

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	2-6
ESTADOS FINANCIEROS	
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	7
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	8
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	9
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	10-11
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	12-49
ABREVIATURA	

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
US\$	Dólar Estadounidense
IVA	Impuesto al Valor Agregado
SRI	Servicio de Rentas Internas del Ecuador
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
Cía. Ltda.	Compañía de responsabilidad limitada
S.A.	Sociedad anónima
C.A.	Compañía anónima
NIIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
APP	Alianza público privada
ISD	Impuesto a la salida de divisas
IFIS	Instituciones financieras internacionales
IR	Impuesto a la renta
PYMES	Pequeñas y medianas empresas
IBOR	Interbank Offered Rate (Tasa Interbancaria Ofrecida)

TLM ROYAL C.L.
Av. República de El Salvador N35-60 y Portugal
Edificio Vltra, Piso 4, Oficina 404
Quito, Ecuador
Teléfono: +593 (0) 2 333 0529
Correo electrónico: info@tlmroyal.com



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA DE SOCIOS DE DIMABRU CIA. LTDA.

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Dimabru Cia. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de Dimabru Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2019 así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para la opinión:

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de auditoría:

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Propiedad, planta y equipo: La política contable de la planta y equipo de propiedad ha cambiado, de un modelo de costo a un modelo de revaluación para todos los activos dentro de la categoría maquinaria-equipos-herramientas y vehículos. Esto representa un cambio de política prospectivo para la Compañía de acuerdo con las indicaciones de los párrafos 7 y 17 de la NIC 8. Existe el riesgo en la valoración de la cuenta propiedad, planta y equipo, motivo por el cual, la revaluación de maquinaria, equipos, herramientas y vehículos al 31 de diciembre de 2019 ha sido valorada en US\$1,856,402. (Nota 8)

Costo de ventas: El costo de ventas de la Compañía, actualmente se calcula de manera manual, el costo de los productos terminados y el registro del costo de ventas no se encuentra integrado en el sistema.

Otros asuntos:

Los estados financieros de la Compañía para el año terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otro auditor, que expresó una opinión sin calificaciones, con fecha 10 de abril de 2019.

Existe una reexpresión a los Estados Financieros del 2018, en la cuenta de activos fijos, categoría instalaciones y construcciones en curso, inventario y efectivo y sus equivalentes del año 2018, debido que existieron gastos de mantenimiento, ajustes de productos en proceso que no fueron considerados.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la Entidad en relación con los estados financieros:

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIIF siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideren materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden preverse razonablemente a que influyan en las decisiones económicas que los directivos tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIIF, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Hemos concluido que no existe una incertidumbre material. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros incluida la información revelada, y revisamos si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las operaciones o actividades para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la administración, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad información relacionada a, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos las que han representado mayor grado de significancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Otros asuntos a reportar:

De acuerdo con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno, estamos en la obligación de emitir una opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía. Nuestra opinión sobre este asunto se emitirá en un informe separado.

29 de mayo de 2020
Quito, Ecuador

FLM

Katia Josebeth Molina Suárez
Socio
Superintendencia de Compañías
Valores y Seguros #1210

Katia Josebeth Molina Suárez

DIMABRU CIA. LTDA.

Informe sobre el examen de los estados financieros 2019

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

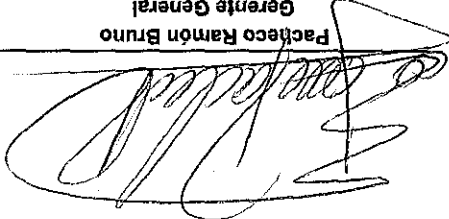
Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018	Notas	(Reexpresado)	
ACTIVOS				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	615,799	770,626	
Deudores comerciales	5	2,162,851	1,744,947	
Otras cuentas por cobrar	6	382,810	395,616	
Activos por impuestos corrientes	14	348,312	263,786	
Inventarios	7	3,233,553	3,539,599	
Total activos corrientes				
		6,743,325	6,714,574	
Activos no corrientes:				
Propiedad, planta y equipo	8	2,088,470	1,930,328	
Activos intangibles	9	87,147	66,859	
Activos por impuestos diferidos	10	48,853	21,501	
Total activos no corrientes				
		2,224,470	2,018,688	
TOTAL ACTIVOS				
		8,967,795	8,733,262	
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos corrientes:				
Obligaciones financieras	11	606,860	563,969	
Cuentas y documentos por pagar	12	2,062,540	1,559,832	
Obligaciones acumuladas	13	342,203	362,667	
Pasivos por impuestos corrientes	14	280,659	305,445	
Total pasivos corrientes				
		3,292,262	2,791,913	
Pasivos no corrientes:				
Cuentas por pagar relacionadas	24	641,579	524,205	
Provisiones por beneficios a empleados	15	395,753	338,034	
Pasivos por impuestos diferidos	16	60,402		
Total pasivos no corrientes				
		997,734	862,239	
Patrimonio				
Capital social	17	708,208	708,208	
Reserva legal		141,642	141,642	
Reserva de capital		46,586	46,586	
Supervivi por revaluación		184,710	3,504	
Otros resultados integrales		(945)	(4,438)	
Resultados Acumulados		3,597,598	4,183,608	
Total Patrimonio				
		4,677,799	5,079,110	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO				
		8,967,795	8,733,262	

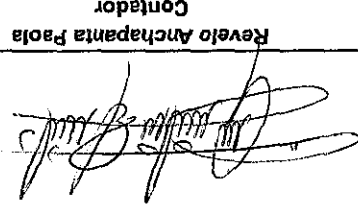
Pacheco Ramón Bruno
Gerente General

Revelo Anchapanta Paola
Contador

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Año terminado		31 de		31 de		Año terminado	
diciembre		diciembre		diciembre		diciembre	
de 2018		de 2019		de 2019		de 2018	
US\$		US\$		US\$		US\$	
(Reexpresado)							
Notas							
Ingresos							
Ingresos de actividades ordinarias	18	12,538,795	11,386,59	12,538,795	11,386,59		
Total ingresos		12,538,795	11,386,59				
Costos y gastos							
Costo de ventas	19	8,381,097	7,712,55				
Gastos administrativos	20	1,623,543	1,635,65				
Gastos de venta	21	2,242,543	1,773,914				
Total gastos		12,247,183	11,122,114				
Utilidad operacional		291,612	264,35				
Otros ingresos y gastos							
Otros ingresos	22	172,288	99,86				
Otros gastos	23	325,887	(215,61)				
Gastos financieros		88,197	28,86				
Total otros ingresos y gastos		(241,596)	286,71				
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		50,016	551,36				
Participación trabajadores	14	(7,502)	(82,70)				
Impuesto a la renta							
Diferido			21,501				
Corriente	14	(171,375)	(146,987)				
RESULTADO DEL EJERCICIO		(128,861)	342,980				
Otros resultados integrales							
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo							
Ganancias actuariales		3,493					
Pérdidas actuariales			(4,438)				
RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO		(125,368)	338,542				

Pacheco Ramón Bruno Gerente General	
	

Revelo Anchapanta Paola Contador	
	

Pacheco Ramón Bruno
Gerente General

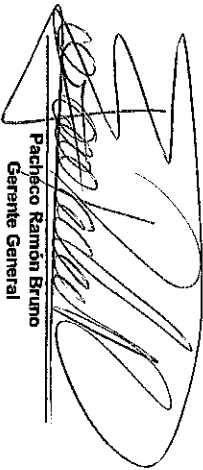
Revelo Anchapanta Paola
Contador

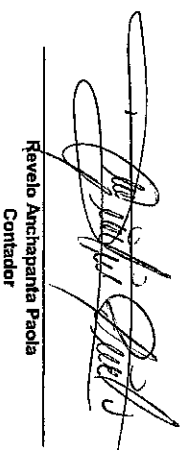
DIMABRU CIA LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	Capital social	Superávit por revaluación	Reserva legal	Reserva capital	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	708,208	3,504	141,642	46,586	(4,438)	4,183,608	5,079,110
Revalorización maquinaria y vehículos		181,206					181,206
Dividendos declarados						(450,000)	(450,000)
Ganancias actuariales					3,493		3,493
Ajustes años anteriores						(7,149)	(7,149)
Ganancia del período						(128,861)	(128,861)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	708,208	184,710	141,642	46,586	(945)	3,597,598	4,677,799

	Capital social	Superávit por revaluación	Reserva legal	Reserva capital	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	708,208	3,504	141,642	46,586	(4,438)	3,840,628	4,740,568
Pérdidas actuariales							(4,438)
Ajustes							
Ganancia del período						342,980	342,980
Saldo al 31 de diciembre de 2018	708,208	3,504	141,642	46,586	(4,438)	4,183,608	5,079,110


Pacífico Ramón Bruno
Gerente General


Revelo Anchapanta Paola
Contador

DIMABRU CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

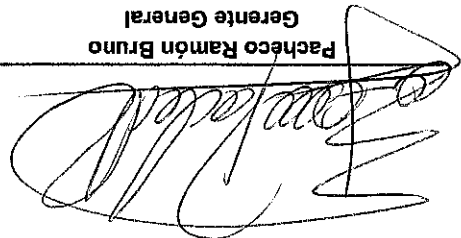
Año terminado		
31 de	31 de	
dicembre	dicembre	
de 2018	de 2019	US\$
US\$		
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	12,584,542	10,475,023
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(11,734,500)	(10,517,397)
Otros ingresos	172,288	370,215
Otros gastos	(413,884)	(83,445)
FLUJO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	608,446	244,396
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición activos intangibles	(20,288)	(34,889)
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(286,874)	(786,802)
Venta de activos fijos	60,050	60,000
FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(247,112)	(761,691)
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos con instituciones financieras neto	42,891	563,969
Dividendos pagados a socio	(450,000)	
Otros	17,374	
FLUJO NETO UTILIZADO EN (PROVENIENTE DE) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(389,735)	563,969
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(28,401)	46,674
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	770,626	723,952
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	742,225	770,626

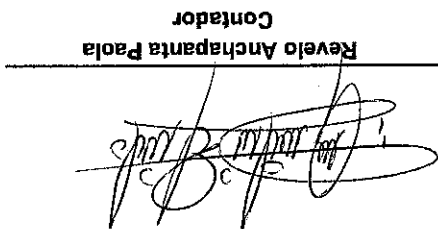
Pacheco Ramón Bruno
Gerente General

Revelo Anchapanta Paola
Contador

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE
DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Año terminado		
31 de	31 de	
diciembre	diciembre	
de 2018	de 2019	US\$
US\$		
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad/Pérdida del ejercicio	(128,861)	342,980
Ajustes por partidas que no representan desembolsos de efectivo		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	146,989	146,544
Deterioro/baja cuentas por cobrar	45,129	16,782
Impuestos diferidos	(27,352)	(21,501)
Jubilación patronal, neto	45,126	72,914
Desahucio, neto	12,593	13,090
Provisión por beneficios a empleados	60,402	(192,919)
Otros ajustes		(8,333)
Movimiento de activos y pasivos		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(463,033)	74,126
Inventarios	161,933	(791,934)
Otros activos	301,718	(67,262)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	506,201	707,704
Otros pasivos	(52,399)	(47,795)
FLUJO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	608,446	244,396


Pacheco Ramón Bruno
Gerente General


Revelo Anchapanta Paola
Contador